



如何用简单的市场数据做出有效期权策略



SAM, PowerUpGammas



Option Anytime and Anywhere

网站提供大量免费资源，方便你随时随地学期权，为你的（期权）市场之路提供有益的帮助

- (1) 参加 [New Trader Bootcamp](#)，重塑你对交易的理解
- (2) 下载一看就懂的 eBook [《美股期权零基础起步》](#)
- (3) 下载 YouTube 频道中 Free Tutorial PDF 讲义和 MP3 音频文件，([Vol.1](#) / [Vol. 2](#) / [Vol. 3](#))，及整合文档
- (4) 观看视频 [《我要学期权——给期权新手的指引课》](#)。我谈了自己学习期权的经历，我认为正确的以及错误的道路；另外还有 YouTube 和 PowerUpGammass School 所有视频 / 课程的规划思路。新手可以顺着这个指引走下去，会对你的市场之路起到有益帮助。

FREE TUTORIAL



FROM LINEAR INTO OPTION PLAY

WWW.POWERUPGAMMAS.COM | 金融市场观·期权·定量

AZ

期权卖方的投资于交易体系请教

To: SAM PowerUpGammas

02:17

Sam 你好,

我是 PowerUpGammas 的老观众, 3 年期权交易经验。Youtube 的视频给了我非常大的启发与帮助, 现加入了 premium, 以表支持, 同时也希望能够在期权交易道路上越走越好, 越走越稳。这封邮件想要分享我个人作为期权卖方的交易体系与后续优化思考, 希望 sam 能提供一些方向性的建议与指导, 谢谢!

我的交易体系主要包含以下几个部分: 1. 标的选择: 主要选择波动率较高且流动性较好的标的, 如 SPY, QQQ, IYR 等。2. 策略选择: 主要采用卖出跨式策略 (short straddle) 和卖出宽跨式策略 (short strangle)。3. 资金管理: 严格控制仓位, 单笔交易亏损不超过总资金的 2%。4. 止损设置: 当标的价格触及预设的止损位时, 立即平仓止损。5. 盈利目标: 当标的价格触及预设的盈利目标时, 平仓获利。6. 风险管理: 密切关注标的波动率变化, 当波动率显著上升时, 提前平仓止损。

后续优化思考主要集中在以下几个方面: 1. 标的选择优化: 考虑引入更多标的, 如行业 ETF, 以分散风险。2. 策略优化: 探索卖出蝶式跨式策略 (short butterfly straddle) 和卖出蝶式宽跨式策略 (short butterfly strangle) 的可能性。3. 资金管理优化: 考虑根据波动率变化动态调整仓位。4. 止损设置优化: 探索基于波动率变化的动态止损设置方法。5. 盈利目标优化: 探索基于波动率变化的动态盈利目标设置方法。6. 风险管理优化: 探索引入更多风险管理工具, 如期权对冲等。

以上是我的初步想法, 希望 sam 能提供宝贵的建议与指导。如有任何疑问, 请随时与我联系。感谢你的耐心阅读!

祝好!

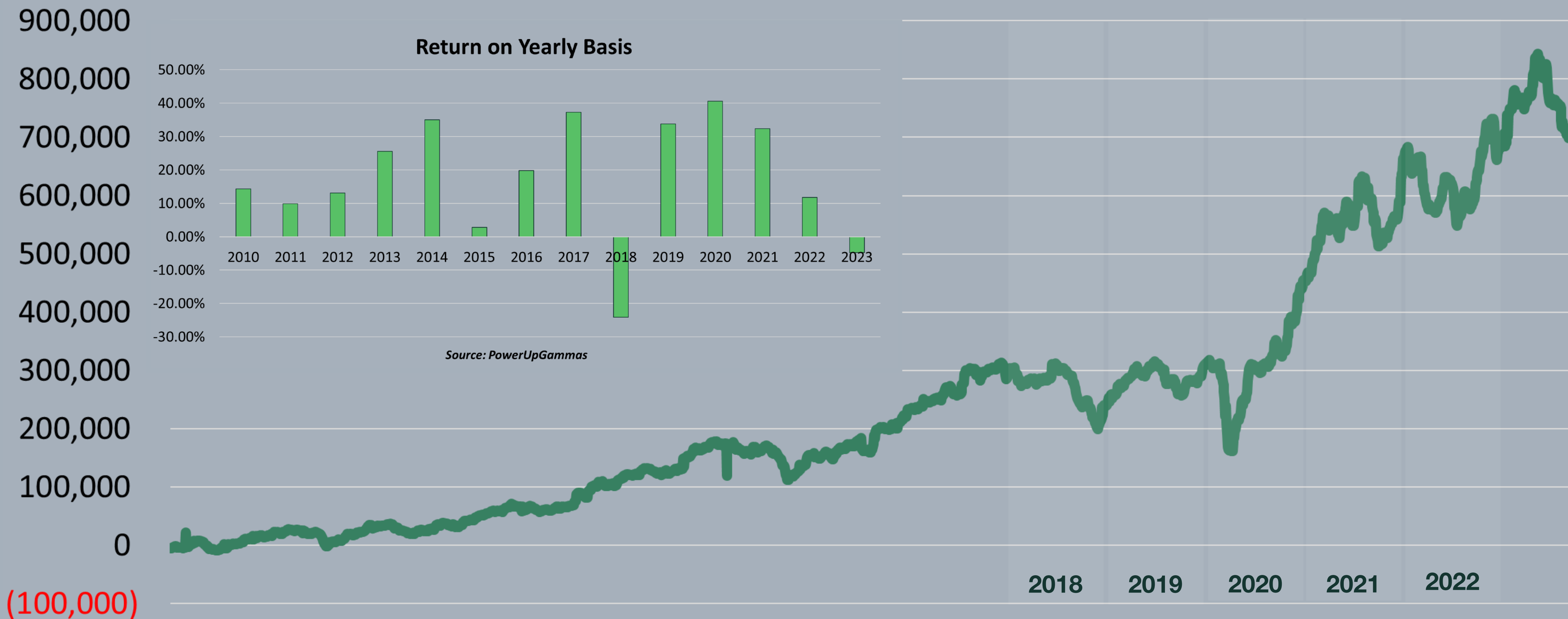
我的交易体系主要包含以下几个部分: 1. 标的选择: 主要选择波动率较高且流动性较好的标的, 如 SPY, QQQ, IYR 等。2. 策略选择: 主要采用卖出跨式策略 (short straddle) 和卖出宽跨式策略 (short strangle)。3. 资金管理: 严格控制仓位, 单笔交易亏损不超过总资金的 2%。4. 止损设置: 当标的价格触及预设的止损位时, 立即平仓止损。5. 盈利目标: 当标的价格触及预设的盈利目标时, 平仓获利。6. 风险管理: 密切关注标的波动率变化, 当波动率显著上升时, 提前平仓止损。

后续优化思考主要集中在以下几个方面: 1. 标的选择优化: 考虑引入更多标的, 如行业 ETF, 以分散风险。2. 策略优化: 探索卖出蝶式跨式策略 (short butterfly straddle) 和卖出蝶式宽跨式策略 (short butterfly strangle) 的可能性。3. 资金管理优化: 考虑根据波动率变化动态调整仓位。4. 止损设置优化: 探索基于波动率变化的动态止损设置方法。5. 盈利目标优化: 探索基于波动率变化的动态盈利目标设置方法。6. 风险管理优化: 探索引入更多风险管理工具, 如期权对冲等。

以上是我的初步想法, 希望 sam 能提供宝贵的建议与指导。如有任何疑问, 请随时与我联系。感谢你的耐心阅读!



Cum. Profit (2010 ~ 2023 Present)

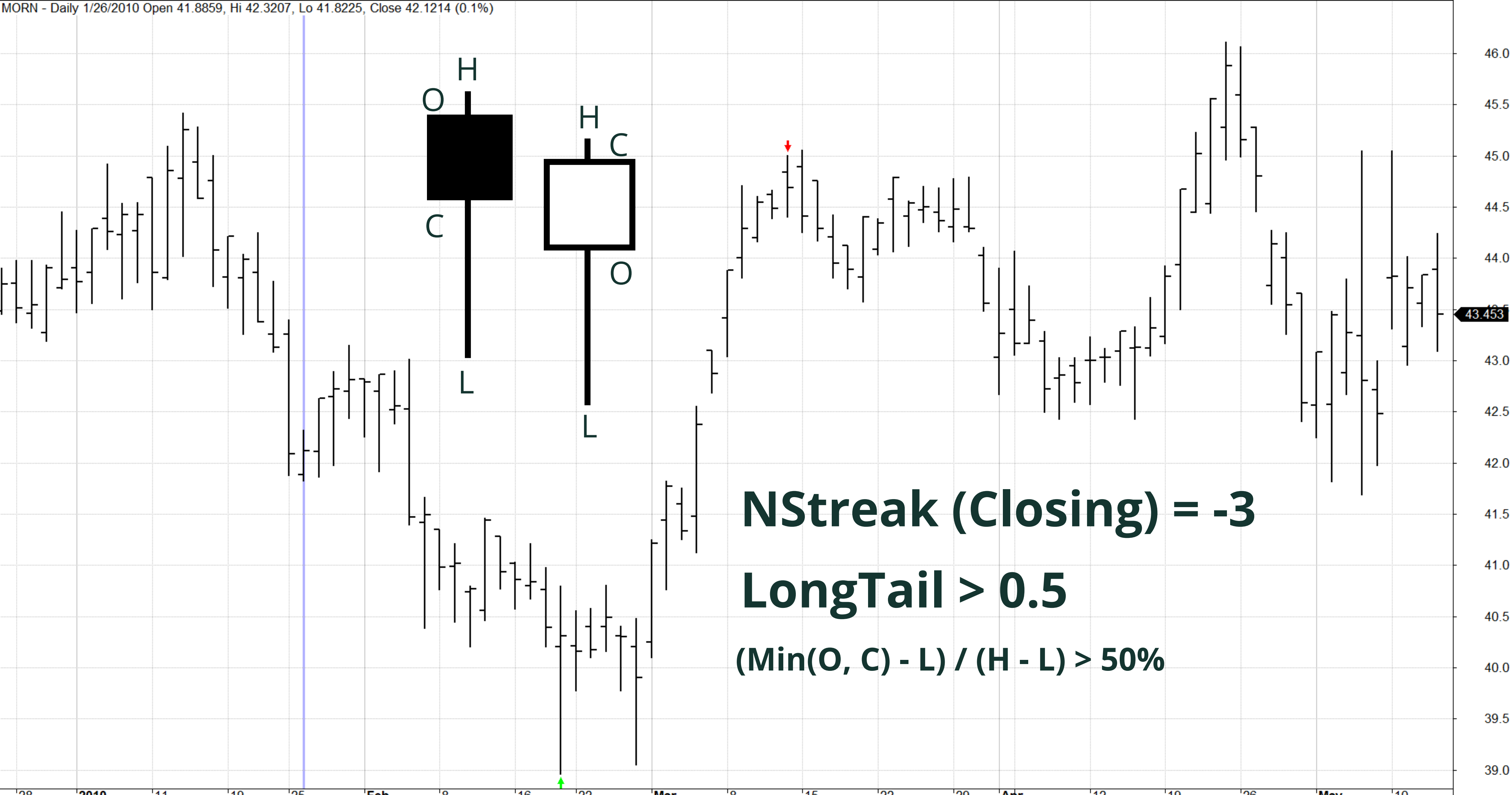


Source: PowerUpGammas



整体表现参数 (Portfolio Level)

- %Winner = 55~60%
- Bars Held = around 10 days
- 年化增长率 = around 17%
- 最大系统回撤 = around 39% (Not good)



NStreak (Closing) = -3
LongTail > 0.5
(Min(O, C) - L) / (H - L) > 50%





整体表现参数 (Portfolio Level)

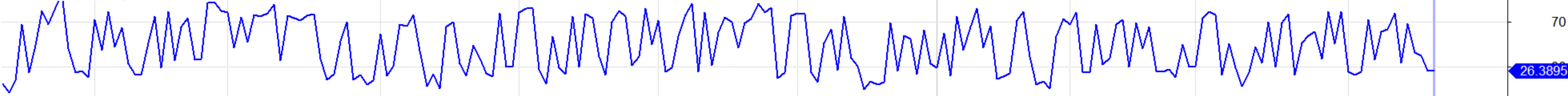
- %Winner = 55~60%
- Bars Held = around 10 days
- 年化增长率 = around 17%
- 最大系统回撤 = around 39% (Not good)
- Option Spreads to turn garbage into gold

ADP - Daily 4/21/2023 Open 215.98, Hi 215.98, Lo 213.81, Close 215.21 (-0.2%)



215.21

ADP - CRSI(3,2,100) = 26.39



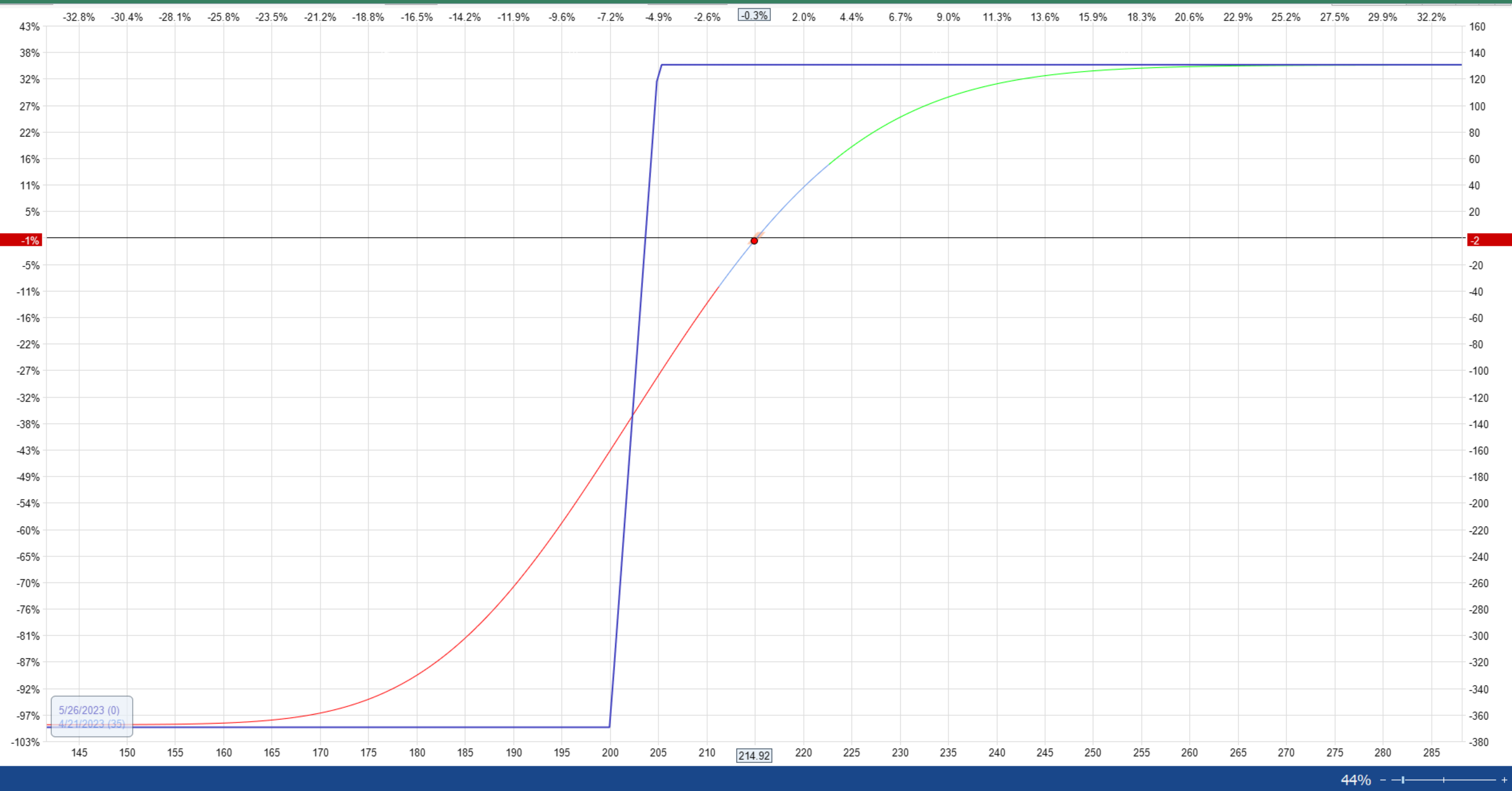
26.3895

FREE TUTORIAL



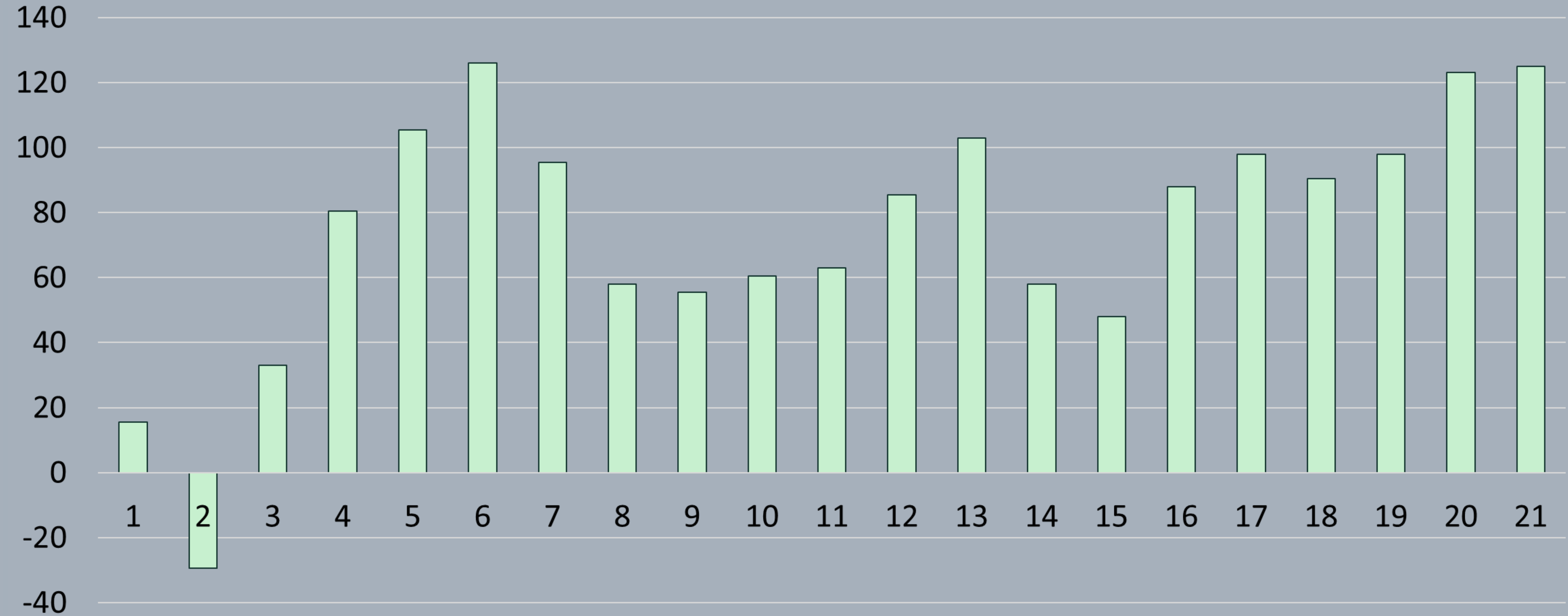
FROM LINEAR INTO OPTION PLAY

WWW.POWERUPGAMMAS.COM | 金融市场观 · 期权 · 定量





ADP Log



Source: PowerUpGammas

**FREE
TUTORIAL**



FROM LINEAR INTO OPTION PLAY

WWW.POWERUPGAMMAS.COM | 金融市场观 · 期权 · 定量

灵活使用 UDES 表格

- Let's walkthrough



Tweak on Price Action

- **改变参数：Pin Bar as confirmation**
- **年化增长率 = around 17% >>> 14%**
- **最大系统回撤 = around 39% (Not good) >>> 49% (Sucks)**
- **市场中被广泛宣传的基于价格形态的交易方法，由于缺少实证指引，存在严重 Cherry-picking 问题。它们看似逻辑正确，但无市场优势。**
- **Hey, this is option trading**



What's the Point...

- 期权是渔网，用来圈住猎物；股票是子弹，必须命中。
- 乐高的高级玩家善于利用零件
- **Fast or slow, I am equally patient**
- **Risk Disclosure:** 不基于理解的应用存在巨大市场风险。本视频中的数据很可能与你实际情况不符。这是因为组合测试 (Portfolio) 中大量执行细节被刻意忽略掉了。展示内容为策略开始，而非全部。
- 如何验证有效？

FREE TUTORIAL



FROM LINEAR INTO OPTION PLAY

WWW.POWERUPGAMMAS.COM | 金融市场观·期权·定量

PowerUpGammmas School

细微处见真章



我们给你的不是一堆结论，而是逻辑；
不仅告诉你表面事实，而是强调背后原理。
你接受的一切信息，将构成你的思维方式；
不成体系的知识，将最终遗忘。

进入PowerUpGammmas School

